

Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 USD Hedged

Data uruchomienia funduszu

11 luty 2014

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 272,1

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

104,60

Łączna liczba pozycji

87

Zarządzający funduszem

Steve Cordell

Fundusz zarządzany od

30 październik 2003

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

| | Fundusz |
|----------------------|---------|
| Roczna zmienność (%) | 5,6 |
| Wskaźnik Sharpe'a | 1,0 |

Powyższe wskaźniki opierają się na wynikach wynikających z porównania cen zakupu (bid to bid).

Cel i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału. Bez względu zwrot oznacza, że fundusz dąży do zapewnienia we wszelkich warunkach rynkowych dodatniej stopy zwrotu w okresie 3 lat, której osiągnięcia nie można jednak zagwarantować, w związku z czym kapitał inwestora jest zagrożony.

Przynajmniej dwie trzecie funduszu będzie miało długą lub krótką ekspozycję na spółki europejskie. Funduszu nie cechuje orientacja na żaden konkretny sektor. Fundusz dąży do wykorzystania możliwości inwestycyjnych, jakie dają wahania aktywności gospodarczej na rynku europejskim. Inwestujemy w oparciu o mocne strony poszczególnych spółek, a naszym celem jest generowanie stóp zwrotu, które są niezależne od zmian na rynku jako całości. Fundusz może też inwestować w pozostałe instrumenty finansowe oraz utrzymywać salda środków pieniężnych na depozytach. Instrumenty pochodne mogą być stosowane w celu realizacji celu inwestycyjnego oraz celem ograniczania ryzyka bądź efektywniejszego zarządzania funduszem. Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej i zajmować krótkie pozycje.

Czynniki ryzyka

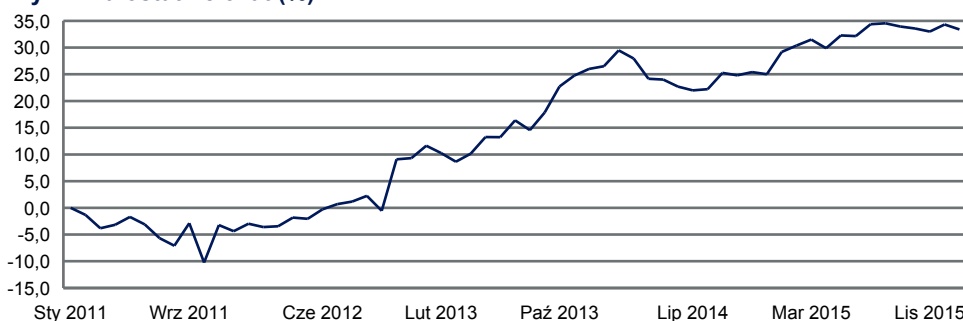
Brak gwarancji kapitału. Wszystkie transakcje sprzedaży typu equity forward są zawierane z jednym kontrahentem. W przypadku niewywiązania się, odpowiednie akcje zostaną sprzedane na rynku, co może mieć wpływ na wyniki. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkoterminowych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Nie można zagwarantować, że kontrakt finansowego instrumentu pochodnego osiągnie zamierzony wynik, nawet w przypadku spełnienia wszystkich warunków kontraktu.

Analiza wyników

| Wyniki (%) | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | Aktualny rok | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|------------|-----------|------------|------------|--------------|-------|--------|-------|--------|
| Fundusz | -0,7 | -0,1 | -0,7 | -0,7 | 3,3 | 19,5 | 33,4 | 48,6 |

| Roczne wyniki (%) | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Fundusz | 7,4 | -0,8 | 15,3 | 14,3 | -2,6 |

Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych wyników, na którym można było by się oprzeć; ceny jednostek uczestnictwa i dochód z nich mogą zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wszystkie dane dotyczące wyników funduszu podawane są w oparciu o wartość aktywów netto - po odjęciu reinwestowanego dochodu. Od uruchomienia funduszu: wyniki są obliczane od daty uruchomienia funduszu, chyba że podano inaczej. W przypadku typu jednostek uczestnictwa tworzonych po dacie uruchomienia funduszu, wykorzystuje się symulację wyników z przeszłości w oparciu o wyniki istniejącego typu jednostek uczestnictwa w ramach funduszu, z uwzględnieniem różnicy we Wskaźniku ogólnych wydatków, w tym wpływ wszelkich opłat za wyniki, jeżeli mają one zastosowanie.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Schroder ISF European Equity Absolute Return został wprowadzony dnia 11/02/2014 w celu przyjęcia inwestorów z funduszu Cazenove do funduszu Schroder ISF SICAV. Dla okresu sprzed dnia 11/02/2014 fundusz korzysta z danych funduszu Cazenove European Equity Absolute Return Fund (wprowadzonego dnia 30/10/2003) na potrzeby analiz historycznych stóp zwrotu.



Schroders

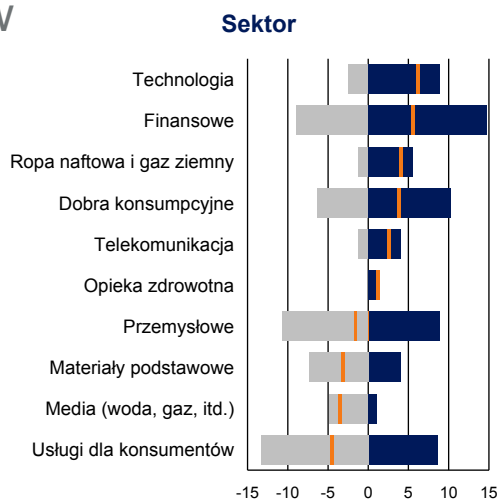
Analiza posiadanych pozycji

| 10 największych pozycji | % Wartości aktywów netto |
|-------------------------|--------------------------|
| 1. Imperial Tobacco | 3,3 |
| 2. Sabmiller | 3,0 |
| 3. Rentokil Initial | 2,9 |
| 4. Adidas | 2,7 |
| 5. Itv | 2,6 |
| 6. Sage | 2,5 |
| 7. Nokia Oyj | 2,4 |
| 8. Nexity | 2,4 |
| 9. Abn Amro | 2,4 |
| 10. Carnival | 2,4 |
| Łącznie | 26,6 |

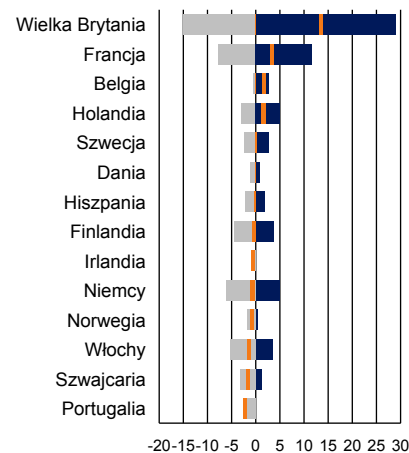
Struktura aktywów (%)

Długie
 Krótkie
 Pozycja netto

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Kraj



Struktura portfela

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

| Ekspozycja (%) | |
|-------------------|-------|
| Ekspozycja brutto | 123,9 |
| Ekspozycja netto | 11,0 |
| Pozycja długa | 67,5 |
| Pozycja krótka | -56,4 |

Informacje

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tel.: (352) 341 342 212
Faks: (352) 341 342 342

Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

| | Akumulacyjne |
|--|---|
| SEDOL | BMJJVF3 |
| Bloomberg | SIEEA1H:LX |
| Reuters | LU1067367158.LUF |
| ISIN | LU1067367158 |
| Waluta podstawowa funduszu | EUR |
| Częstotliwość transakcji | Codziennie (13:00 CET) |
| Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych) | 2,41 % |
| Opłata za wyniki | 20% ponadprzeciętnych wyników Funduszu w odniesieniu do LIBOR 3 Months, z zastrzeżeniem zasady kroczącego maksimum (high water mark). |
| Minimalna kwota inwestycji | 1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartość w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Zarząd, według swojego uznania, może zrezygnować z minimalnej kwoty subskrypcji. |

Dane osób trzecich są własnością podmiotu dostarczającego dane lub są przez niego licencjonowane. Nie wolno ich powielać ani wydobywać z tekstu, ani też wykorzystywać dla żadnego innego celu bez zgody podmiotu dostarczającego te dane. Dane osób trzecich podawane są bez żadnych gwarancji. Podmiot dostarczający dane i podmiot, który wydał dokument nie ponoszą odpowiedzialności w związku z danymi osób trzecich. Dalsze postanowienia dotyczące zrzeczenia się odpowiedzialności znajdują zastosowanie do danych osób trzecich znajdujących się w Prospekcie i w witrynie internetowej www.schroders.com.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty skierowanej do żadnej osoby ani próby ubiegania się przez jakąkolwiek osobę o uzyskanie zapisu na jednostki uczestnictwa Schroder International Selection Fund ("Spółka"). Żadnych informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie należy interpretować jako porady i dlatego informacje te nie stanowią rekomendacji do zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa. Zapisów na jednostki uczestnictwa Spółki można dokonywać jedynie na podstawie jej ostatniego prospektu i uproszczonego prospektu oraz ostatniego zbadanego sprawozdania rocznego (i kolejnego niezbadanego sprawozdania półrocznego, jeżeli zostało ono opublikowane), których egzemplarze można otrzymać bezpłatnie z kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds, Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. Spółka jest zarejestrowanym w Luksemburgu przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe uznawanym w Wielkiej Brytanii i działa w Polsce zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r. nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami). Inwestor może, zależnie od obowiązujących zobowiązań podatkowych, być zobowiązany do uiszczenia podatku bezpośrednio obciążającego dochody wynikające w z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyraził w niniejszym dokumencie swoje własne poglądy i opinie, które mogą ulec zmianie. Niniejszy dokument został wydany przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg. R.C.S. Luxembourg: B 37.799. Uzyskał on zezwolenie z Financial Services Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.